

【第3編 資産運用 11-32】ベータ値の特徴と銘柄選定への活用

～市場感応度の違いから投資先を判断する～

(1)ベータ値から何がわかるのか？

①ベータ値(β値)※1倍が基準

→市場全体と比較してどれくらい値動きが大きいのか？

・投資信託 A β値=1.0倍(TOPIXをベンチマークとする場合)

i TOPIXが1%上昇したら？+1%

ii TOPIXが1%下落したら？Δ1%

・投資信託 B β値=2.0倍(TOPIXをベンチマークとする場合)

i TOPIXが1%上昇したら？+2%

ii TOPIXが1%下落したら？Δ2%

・投資信託 C β値=0.5倍(TOPIXをベンチマークとする場合)

i TOPIXが1%上昇したら？+0.5%

ii TOPIXが1%下落したら？Δ0.5%

・投資信託 D β値=Δ1倍(TOPIXをベンチマークとする場合)

i TOPIXが1%上昇したら？Δ1%

ii TOPIXが1%下落したら？+1%

(2)ケーススタディ

・ニッセイ TOPIX インデックスファンド

### 投資信託

ファンド名・委託会社名・キーワード

**ニッセイ<購入・換金手数料なし>ニッセイTOPIXインデックスファンド**

ノーロード NISA 100円積立  
[詳細な分析情報](#) [活用可能](#)  
[目論見書](#) [月間レポート](#)

基準価額	13,479円 ↓ (21/07/16 現在)	純資産	40,943百万円
前日比	-53円 (-0.39%)	設定最高値	13,899円 (21/03/19)
	<a href="#">基準価額時系列</a>	設定最低値	7,453円 (16/02/12)

アラートメール設定  
ポートフォリオへ追加

**当社からのお知らせ**

本ファンドの「投資マイレージサービス」におけるポイント付与率は月間平均保有額に対し年率0.05%になります。

・委託会社名  
 ニッセイ・アセットマネジメン  
 ト  
 ・モーニングスターカテゴリ  
 国内大型ブレンド

運用方針 [?](#)

TADIX (国内株式選別) の動きに

ツールチップを表示

2021年7月16日 時点

1ヶ月 3ヶ月 半年 **1年** 3年 5年 年初来 全期間

基準価額(円)

SBI証券 Webページより (2021年7月18日時点)

**最短5分で入力完了**

口座開設は  
どなたでも**無料!!**

口座開設は  
こちら

ご家族・お友達へのご紹介

**お客様サイトへログイン**

ユーザーネーム

パスワード

セキュリティキーボード

[ログインにお困りのお客様](#)

**お持ちのIDでログイン**

[ID連携のヘルプ](#)

アラートメール設定  
ポートフォリオへ追加

運用実績 資産構成 **分析**

**リスクメジャー** [?](#) 2021年6月 時点

3年    
 5年    
 10年    
 総合

**リスク・リターン分析** [?](#) 2021年6月 時点

相対リスク

● 国内株式  
 ● 国際株式  
 ● 国内債券  
 ● 国際債券  
 ● 国内REIT  
 ● 国際REIT  
 ● ヘッジファンド  
 ● コモディティ  
 ★ 当該ファンド

**シャープレシオ** [?](#)

	1年	3年	5年	10年
本ファンド	1.73	0.36	0.80	--
カテゴリ平均	1.88	0.34	0.73	--

2021年6月 時点

**標準偏差 (σ-シグマ)** [?](#)

	1年	3年	5年	10年
本ファンド	15.67	17.24	14.50	--
カテゴリ平均	16.61	19.83	17.02	--

2021年6月 時点

SBI証券 Webページより (2021年7月18日時点)

■ その他の指標

2021年6月 時点

指数	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ベータ( $\beta$ ) <a href="#">?</a>	0.67	0.91	0.92	0.97	0.98	--
アルファ( $\alpha$ ) <a href="#">?</a>	0.00	0.02	0.04	0.08	0.18	--
トラッキングエラー(TE) <a href="#">?</a>	0.00	0.00	0.01	0.01	0.01	--
インフォメーションレシオ(IR) <a href="#">?</a>	-0.86	5.12	3.88	6.41	15.66	--

  

3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	5年
0.67	0.91	0.92	0.97	0.98

  

パッシブ型なのに  
1倍じゃない?!

SBI証券 Webページより (2021年7月18日時点)

- (3)ベータ値のさまざまな特徴を整理！
- ①景気敏感銘柄 vs. ディフェンシブ銘柄



ホーム > 投資信託 > <購入・換金手数料なし>ニッセイTOPIXインデックスファンド

### <購入・換金手数料なし>ニッセイTOPIXインデックスファンド

文字サイズ **小**

ノーロード 積立 100円投資 NISA つみたてNISA

2021年07月16日更新(データ更新タイミング)

総合口座ログイン

楽天証券分類 国内株式 [楽天証券分類について](#)

基準価額	13,479円 (7/16)	前日比 -53円 前日比 -0.39%	ファンドスコア (1年/3年) 2☆☆☆☆	買付手数料 なし	管理費用 (含む信託報酬) 0.154%
純資産額	409.43億円	前年比 +40.26%	<a href="#">ファンドスコアについて</a> ・IFA手数料		
直近分配金	0円	次回決算2/20	スポット購入 積立注文 お気に入り		

つみたてNISAで注文の方はこちら

[つみたてNISA](#)  
積立注文

詳細・目録見書 お知らせ 印刷



- 投資信託
- 投資信託を学ぶ
- 資産形成を考える
- 選ばれる理由
- 投資信託を探す
- 検索条件を指定して探す
- 投資スーパーサーチ
- 人気の商品を探す
- ランキング一覧
- 投資信託一覧
- 外貨建てMMF





②セクター上位の大型銘柄 vs.セクター下位の小型銘柄

<例>精密機器(2021年7月1日、3年ベータ、日経新聞社より)

HOYA(7741)=0.62 時価総額=5.38兆円

オリンパス(7733)=0.84 時価総額=2.85兆円

CYBERDYNE(7779)=1.67 時価総額=640億円

エーアンドデー(7745)=2.29 時価総額=224億円

③値がさ株(株価が大きい)vs.低位株(株価が小さい)